

**Pengaruh Koneksi Politik, Kepemilikan Manajerial,
dan Kebijakan Hutang Terhadap *Tax Aggressiveness*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri
Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)**

SKRIPSI

diajukan untuk memenuhi salah satu syarat untuk memperoleh gelar
Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi



oleh

Almira Syifa M.

NIM 1607092

**PROGRAM STUDI AKUNTANSI
FAKULTAS PENDIDIKAN EKONOMI DAN BISNIS
UNIVERSITAS PENDIDIKAN INDONESIA
2020**

LEMBAR PENGESAHAN

**Pengaruh Koneksi Politik, Kepemilikan Manajerial,
dan Kebijakan Hutang Terhadap *Tax Aggressiveness*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri
Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)**

SKRIPSI

Oleh
Almira Syifa M.
1607092

Telah disetujui dan disahkan oleh:

Pembimbing



Dr. Aristanti Widyaningsih., S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP
NIP 19740911 200112 2 001

Mengetahui,

Ketua Program Studi Akuntansi
Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis
Universitas Pendidikan Indonesia



Dr. Elis Mediawati., S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA
NIP 19820123 200501 2 002

**Pengaruh Koneksi Politik, Kepemilikan Manajerial,
dan Kebijakan Hutang Terhadap *Tax Aggressiveness*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri
Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)**

Oleh:

Almira Syifa Margandari

Skripsi ini diajukan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana
Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis.

© Almira Syifa Margandari

Universitas Pendidikan Indonesia

2020

Hak Cipta dilindungi Undang-Undang

Skripsi ini tidak boleh diperbanyak seluruhnya atau sebagian,
dengan dicetak ulang, di *photocopy* atau cara lainnya tanpa izin penulis.

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

Dengan ini saya menyatakan skripsi dengan judul **“Pengaruh Koneksi Politik, Kepemilikan Manajerial, dan Kebijakan Hutang Terhadap *Tax Aggressiveness* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)”** beserta seluruh isinya adalah benar-benar karya sendiri dan saya tidak melakukan penjiplakan atau pengutipan dengan cara-cara yang tidak sesuai dengan etika keilmuan yang berlaku dalam masyarakat keilmuan. Atas pernyataan ini, saya siap menanggung risiko/sanksi yang dijatuhkan kepada saya apabila saya kemudian ditemukan adanya pelanggaran terhadap etika keilmuan dalam karya saya ini, atau ada klaim dari pihak lain terhadap keaslian naskah ini.

Bandung, Agustus 2020
Yang membuat pernyataan,

Almira Syifa Margandari

UCAPAN TERIMA KASIH

Puji Syukur kepada Allah SWT berkat Rahmat, Hidayah, dan Karunia-Nya kepada kita semua sehingga kami dapat menyelesaikan skripsi dengan judul “Pengaruh Koneksi Politik, Kepemilikan Manajerial, dan Kebijakan Hutang Terhadap *Tax Aggressiveness* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)”. Laporan skripsi ini disusun sebagai salah satu syarat untuk memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada program Strata-1 di Jurusan Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.

Penulis menyadari dalam penyusunan skripsi ini tidak akan selesai tanpa bantuan dari berbagai pihak. Rasa terima kasih yang tiada terkira kepada Ibunda Diny Shanti Wulandary dan Ayahanda Drs. A. Iman Chandra Margana yang telah memberikan motivasi, wejangan, doa, kasih sayang, dan segala yang terbaik untuk penulis. Terima kasih juga penulis sampaikan kepada adik dari penulis Fachira Dhia Margandary yang telah memberikan semangat dan juga harapan bagi penulis dalam menyelesaikan skripsi ini. Karena itu pada kesempatan ini penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Prof. Dr. M. Solehuddin M.Pd., M.A. selaku Rektor Universitas Pendidikan Indonesia.
2. Bapak Prof. Dr. H. Agus Rahayu, M.P. selaku Dekan Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.
3. Ibu Dr. Elis Mediawati, S.Pd., SE., M.Si., Ak., CA selaku Ketua Jurusan Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia.
4. Ibu Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP selaku Dosen Pembimbing, yang dengan sabar meluangkan waktu, pikiran, dan tenaga dalam memberikan bimbingan, arahan, motivasi dan saran-saran yang sangat berharga kepada penulis sehingga laporan penelitian ini dapat diselesaikan.
5. Bapak Prof. Dr. H. Memen Kustiawan, S.E., M.Si., Ak., CA., CPA selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan dan kritikan yang membangun mengenai penelitian ini.

Almira Syifa Margandari, 2020

PENGARUH KONEKSI POLITIK, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP TAX AGGRESSIVENESS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

6. Bapak Dr. Arim, S.E., M.Si., Ak., CA selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan dan kritikan yang membangun mengenai penelitian ini.
7. Ibu Hanifa Zulhaimi, S.Pd., M.Ak selaku dosen penguji yang telah memberikan masukan dan kritikan yang membangun mengenai penelitian ini.
8. Seluruh Bapak/Ibu Dosen Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia dan dosen-dosen dari program studi lain yang telah memberikan ilmu dan wawasan semasa kuliah.
9. *Staff* Tata Usaha Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia yang telah membantu kelancaran dan memberikan kemudahan dalam mengurus segala administrasi selama masa perkuliahan.
10. Untuk Chiata Oktaverina, Annisa Nurramadhini, Vira Nurul selaku sahabat penulis yang telah membantu memberikan semangat dan motivasi dalam menyelesaikan skripsi ini.
11. Kania Pramita, Muhammad Naufal yang selalu membantu penulis dan juga memberikan motivasi selama perkuliahan hingga menyelesaikan skripsi ini.
12. Teman-teman di Jurusan Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, atas semua dukungan, semangat, serta kerjasamanya.
13. Seluruh civitas akademika Jurusan Akuntansi, Fakultas Pendidikan Ekonomi dan Bisnis, Universitas Pendidikan Indonesia, yang telah memberikan dukungan moril kepada penulis.
14. Semua pihak yang tidak bisa peneliti sebutkan satu – persatu yang telah membantu penulis baik secara langsung maupun tidak langsung dalam menyelesaikan proposal skripsi ini.

Penulis ucapkan terima kasih yang sebesar-besarnya, semoga kelak penulis dapat membalas segala bantuan, kebaikan dan juga ketulusan yang telah diberikan selama ini. Semoga Allah selalu memberkahi. Aamiin.

ABSTRAK

**Pengaruh Koneksi Politik, Kepemilikan Manajerial,
dan Kebijakan Hutang Terhadap *Tax Aggressiveness*
(Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri
Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)**

Oleh:

Almira Syifa Margandari

1607092

Dosen Pembimbing:

Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP

Penelitian ini bertujuan untuk mengetahui pengaruh Koneksi Politik, Kepemilikan Manajerial, dan Kebijakan Hutang terhadap Tax aggressiveness. Tax aggressiveness pada penelitian ini diproksikan oleh Cash Effective Tax Rate (CETR). Objek penelitian adalah perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia (BEI) periode 2014-2018. Metode penelitian yang digunakan adalah metode deskriptif dengan pendekatan kuantitatif. Sampel penelitian ini dipilih menggunakan metode purposive sampling. Total sampel penelitian ini adalah 9 perusahaan sektor industri barang konsumsi. Data yang digunakan adalah data sekunder yang diperoleh dari laporan tahunan dan laporan keuangan yang terdapat di www.idx.co.id serta website masing-masing perusahaan manufaktur sektor industri barang konsumsi. Analisis data dilakukan dengan model regresi berganda dengan bantuan perangkat lunak SPSS versi 20.0. Dari hasil pengujian yang telah dilakukan, secara parsial uji regresi (uji t) menunjukkan bahwa variabel bebas koneksi politik dan kebijakan hutang memiliki pengaruh signifikan terhadap tax aggressiveness. Sedangkan untuk variabel bebas kepemilikan manajerial tidak berpengaruh signifikan terhadap tax aggressiveness.

Kata Kunci: Agresivitas Pajak, Koneksi Politik, Kepemilikan Manajerial, Kebijakan Hutang

Almira Syifa Margandari, 2020

PENGARUH KONEKSI POLITIK, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP TAX AGGRESSIVENESS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

ABSTRACT

***The Effect of Political Connections, Managerial Ownership,
and Debt Policy On Tax Aggressiveness (Empirical Study
on Manufacturing Companies in the Industrial Sector Consumer
Goods on the Indonesia Stock Exchange in 2014-2018)***

Author:

Almira Syifa Margandari

1607092

Supervisor:

Dr. Aristanti Widyaningsih, S.Pd., M.Si., CPMA., CRMP

This study aims to determine the effect of Political Connections, Managerial Ownership, and Debt Policy on Tax Aggressiveness. Tax aggressiveness in this study was proxied by Cash Effective Tax Rate (CETR). The object of research is the manufacturing companies in the consumer goods industry sector which are listed on the Indonesia Stock Exchange (IDX) for the 2014-2018 period. The research method used is descriptive method with a quantitative approach. The research sample was selected using the purposive sampling method. The total sample of this research is 9 companies in the consumer goods industry sector. The data used are secondary data obtained from annual reports and financial reports contained at www.idx.co.id and the websites of each manufacturing company in the consumer goods industry sector. Data analysis was performed with multiple regression models with the help of SPSS software version 20.0. From the test results that have been done, partially the regression test (t test) shows that the independent variables of political connections and debt policy have a significant influence on tax aggressiveness. Whereas the independent variable of managerial ownership has no significant effect on tax aggressiveness.

Keywords: tax aggressiveness, political connections, managerial ownership, debt policy

Almira Syifa Margandari, 2020

PENGARUH KONEKSI POLITIK, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP TAX AGGRESSIVENESS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

KATA PENGANTAR

Puji syukur khadirat Allah SWT yang telah melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya, tidak lupa sholawat serta salam selalu tercurahkan kepada baginda Nabi Muhammad SAW. serta para keluarganya, sahabatnya dan pada kita semua selaku umatnya sehingga skripsi yang berjudul **“Pengaruh Koneksi Politik, Kepemilikan Manajerial, dan Kebijakan Hutang Terhadap *Tax Aggressiveness* (Studi Empiris Pada Perusahaan Manufaktur Sektor Industri Barang Konsumsi di Bursa Efek Indonesia Periode 2014-2018)”** dapat diselesaikan.

Penyusunan skripsi ini bertujuan untuk memenuhi salah satu syarat memperoleh gelar Sarjana Ekonomi pada Program Studi Akuntansi Universitas Pendidikan Indonesia. Dalam penyusunan skripsi ini penulis menyadari banyak kendala dalam pembuatannya. Namun, penulis ingin mengucapkan terima kasih kepada seluruh pihak yang membantu dalam penyusunan skripsi ini. Penulis juga menyadari bahwa laporan penelitian ini masih memiliki banyak kekurangan, untuk itu penulis mengharapkan kritik dan saran yang bersifat membangun sehingga dapat menyempurnakan laporan penelitian ini. Kiranya isi laporan penelitian ini dapat bermanfaat sebagaimana yang diharapkan. Akhir kata penulis ucapkan terima kasih.

Bandung, Agustus 2020

Penulis

DAFTAR ISI

PERNYATAAN KEASLIAN NASKAH

LEMBAR PENGESAHAN

UCAPAN TERIMA KASIH

ABSTRAK	i
ABSTRACT	ii
KATA PENGANTAR.....	iii
DAFTAR ISI.....	iv
DAFTAR TABEL	vi
DAFTAR GAMBAR.....	vii
DAFTAR LAMPIRAN	viii
BAB I PENDAHULUAN.....	1
1.1. Latar Belakang.....	1
1.2. Rumusan Masalah	9
1.3. Tujuan Penelitian.....	10
1.4. Manfaat Penelitian.....	10
BAB II KAJIAN PUSTAKA.....	11
2.1. Landasan Teori	11
2.1.1. Teori Keagenan (<i>Agency Theory</i>).....	11
2.1.2. <i>Tax Aggressiveness</i>	12
2.1.3. Koneksi Politik	15
2.1.4. Kepemilikan Manajerial.....	17
2.1.5. Kebijakan Hutang.....	19
2.2. Penelitian Terdahulu	20
2.3. Hubungan Antar Variabel	23
2.3.1. Pengaruh Koneksi Politik terhadap <i>Tax Aggressiveness</i>	23
2.3.2. Pengaruh Kepemilikan Manajerial terhadap <i>Tax Aggressiveness</i>	24
2.3.3. Pengaruh Kebijakan Hutang terhadap <i>Tax Aggressiveness</i>	25
2.4. Kerangka Pemikiran	26
2.5. Hipotesis Penelitian.....	29
BAB III METODE PENELITIAN	30
3.1. Objek Penelitian.....	30
3.2. Metode Penelitian.....	30

Almira Syifa Margandari, 2020

PENGARUH KONEKSI POLITIK, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP TAX AGGRESSIVENESS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

3.2.1.	Desain Penelitian	30
3.2.2.	Definisi dan Operasional Variabel	30
3.3.	Populasi dan Sampel	35
3.3.1.	Populasi Penelitian	35
3.3.2.	Sampel Penelitian	35
3.4.	Teknik Pengumpulan Data	37
3.5.	Jenis dan Sumber Data	37
3.6.	Teknik Analisis Data	37
3.6.1.	Analisis Statistik Deskriptif	37
3.6.2.	Uji Asumsi Klasik	38
3.6.3.	Uji Hipotesis	39
BAB IV PEMBAHASAN		43
4.1.	Deskripsi Objek Penelitian	43
4.2.	Deskripsi Variabel Penelitian	44
4.3.	Analisis Statistik dan Pengujian Hipotesis	52
4.3.1.	Uji Asumsi Klasik	52
4.3.2.	Pengujian Hipotesis	56
4.4.	Pembahasan	61
4.4.1.	Pengaruh Koneksi Politik Terhadap <i>Tax Aggressiveness</i>	61
4.4.2.	Pengaruh Kepemilikan Manajerial Terhadap <i>Tax Aggressiveness</i>	62
4.4.3.	Pengaruh Kebijakan Hutang Terhadap <i>Tax Aggressiveness</i>	63
BAB V SIMPULAN DAN SARAN		65
5.1.	Simpulan	65
5.2.	Saran	66
DAFTAR PUSTAKA		67
LAMPIRAN		72

DAFTAR TABEL

Tabel 1.1. Penerimaan Pajak Tahun 2014-2018.....	1
Tabel 1.2 Pertumbuhan Industri Manufaktur Tahun 2018.....	8
Tabel 2.1 Penelitian Terdahulu.....	20
Tabel 3.1 Operasionalisasi Variabel.....	32
Tabel 3.2 Daftar Populasi.....	35
Tabel 3.3 Penentuan Sampel Penelitian.....	36
Tabel 3.4 Sampel Penelitian.....	36
Tabel 4.1 Penentuan Sampel Penelitian.....	43
Tabel 4.2 Daftar Sampel Penelitian.....	44
Tabel 4.3 Statistik Deskriptif Koneksi Politik Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di BEI.....	45
Tabel 4.4 Statistik Deskriptif Kepemilikan Manajerial Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di BEI.....	47
Tabel 4.5 Statistik Deskriptif Kebijakan Hutang Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di BEI.....	49
Tabel 4.6 Statistik Deskriptif Tax Aggressiveness Perusahaan Manufaktur Sub-Sektor Industri Barang Konsumsi Yang Terdaftar di BEI.....	50
Tabel 4.7 Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov.....	52
Tabel 4.8 Uji Multikolinieritas.....	53
Tabel 4. 9 Uji Autokorelasi.....	54
Tabel 4.10 Metode Cochran-Orcutt.....	55
Tabel 4.11 Uji Regresi Linier Berganda.....	56
Tabel 4.12 Uji Koefisien Determinasi (R^2).....	58
Tabel 4.13 Uji Statistik F.....	59
Tabel 4.14 Uji t.....	59

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran	29
Gambar 4.1 Uji Heteroskedastisitas	56

DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1. Daftar Perusahaan Sampel**
- Lampiran 2. Data Perhitungan Variabel *Tax Aggressiveness***
- Lampiran 3. Data Perhitungan Variabel Koneksi Politik**
- Lampiran 4. Data Perhitungan Variabel Kepemilikan Manajerial**
- Lampiran 5. Data Perhitungan Variabel Kebijakan Hutang**
- Lampiran 6. Hasil Pengujian Statistik Deskriptif**
- Lampiran 7. Hasil Uji Normalitas**
- Lampiran 8. Hasil Uji Multikolinearitas**
- Lampiran 9. Hasil Uji Autokorelasi**
- Lampiran 10. Hasil Uji Metode Cochrane-Orcutt**
- Lampiran 11. Hasil Uji Heteroskedastisitas**
- Lampiran 12. Hasil Uji Regresi Linier Berganda**
- Lampiran 13. Hasil Uji Koefisien Determinasi (R^2)**
- Lampiran 14. Hasil Uji Statistik F**
- Lampiran 15. Hasil Uji T**
- Lampiran 16. Frekuensi Bimbingan**
- Lampiran 17. Perbaikan Penguji SUP 1**
- Lampiran 18. Perbaikan Penguji SUP 2**
- Lampiran 19. Perbaikan Penguji SUP 3**
- Lampiran 20. Persetujuan Perbaikan Sidang Skripsi**
- Lampiran 21. Perbaikan Sidang Skripsi Penguji 1**
- Lampiran 22. Riwayat Hidup**

DAFTAR PUSTAKA

- Anggraeni, R. (2018). Pengaruh Koneksi Politik Terhadap Tax Aggressiveness. *Fakultas Ekonomi, Universitas Negeri Padang*.
- Arifani, R. (2012). Pengaruh Good Corporate Governance Terhadap Kinerja Keuangan Perusahaan (Studi Pada Perusahaan yang Tercatat di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Universitas Brawijaya Malang*, 1–17.
- Astuti, D. D. (2020). Pengaruh Corporate Governance, Capital Intensity dan Koneksi Politik Terhadap Agresivitas Pajak (Perusahaan Manufaktur yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Periode Tahun 2016-2018). *Universitas Mercu Buana Yogyakarta*.
- Atari, J. (2016). Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, dan Kebijakan Hutang Terhadap Tax Aggressive. *Jom Fekon*, 3(1). <https://doi.org/10.11113/jt.v56.60>
- Boediono, G. (2005). Kualitas Laba: Pengaruh Mekanisme Corporate Governance dan Dampak Manajemen Laba dengan Menggunakan Analisis Jalur. *Simposium Nasional Akuntansi VIII*.
- Chen, H., Tang, S., Wu, D., & Yang, D. (2015). The Political Dynamics of Corporate Tax Avoidance: The Chinese Experience. *SSRN Electronic Journal*, (June 2014). <https://doi.org/10.2139/ssrn.2640111>
- Chen, S., Chen, X., Cheng, Q., & Shevlin, T. (2010). Are family firms more tax aggressive than non-family firms? *Journal of Financial Economics*, 95(1), 41–61. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2009.02.003>
- Chirelstein, M. A. (1968). Learned Hand's Contribution to the Law of Tax Avoidance. *The Yale Law Journal*, 77(3), 440. <https://doi.org/10.2307/794940>
- Desai, M. A., & Dharmapala, D. (2006). Corporate tax avoidance and high-powered incentives. *Journal of Financial Economics*, 79(1), 145–179. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2005.02.002>

Almira Syifa Margandari, 2020

PENGARUH KONEKSI POLITIK, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP TAX AGGRESSIVENESS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Dyreng, S. D., Hanlon, M., & Maydew, E. L. (2008). Long-run corporate tax avoidance. *Accounting Review*, 83(1), 61–82. <https://doi.org/10.2308/accr.2008.83.1.61>
- Eisendhart, K. M. (1989). Agency theory; an assessment and review. *Academy of Management Review*, 14, 57–74.
- Faccio, M. (2006). Politically connected firms. *American Economic Review*, 96(1), 369–386. <https://doi.org/10.1257/000282806776157704>
- Faccio, M. (2010). *Faccio2010 - Differences between Politically Connected and Nonconnected Firms_A Cross-Country Analysis.pdf*. (2006), 905–927.
- Ferdiawan, Y., & Firmansyah, A. (2017). Pengaruh Political Connection, Foreign Activity, dan Real Earnings Management Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 5(3), 1601–1624.
- Fitri, R. A., & Munandar, A. (2018). The Effect of Corporate Social Responsibility, Profitability, and Leverage toward Tax Aggressiveness with Size of Company as Moderating Variable. *Binus Business Review*, 9(1), 63. <https://doi.org/10.21512/bbr.v9i1.3672>
- Frank, M. M., Lynch, L. J., & Rego, S. O. (2009). Tax reporting aggressiveness and its relation to aggressive financial reporting. *Accounting Review*, 84(2), 467–496. <https://doi.org/10.2308/accr.2009.84.2.467>
- Friese, A., Link, S. P., & Mayer, S. (2011). Taxation and Corporate Governance. *SSRN Electronic Journal*, 1–99. <https://doi.org/10.2139/ssrn.877900>
- Ghozali, I. (2013). *Aplikasi Analisis Multivariate dengan Program IBM SPSS 21 Update PLS Regresi*. Semarang: Badan Penerbit Universitas Diponegoro.
- Hadi, J., & Mangoting, Y. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Dan Karakteristik Dewan Terhadap Agresivitas Pajak. *Tax & Accounting Review*, 4(2), 1–10.
- Hartadinata, O. S., & Tjaraka, H. (2013). Analisis Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kebijakan Hutang, Dan Ukuran Perusahaan Terhadap Tax
- Almira Syifa Margandari, 2020
PENGARUH KONEKSI POLITIK, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP TAX AGGRESSIVENESS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)
 Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

Aggressiveness. *Ekonomi Dan Bisnis*, (3), 48–59.

Haryanto, S., Rahadian, N., Mbapa, M. F. I., Rahayu, E. N., & Febriyanti, K. V. (2018). Kebijakan Hutang, Ukuran Perusahaan dan Kinerja Keuangan Terhadap Nilai Perusahaan: Industri Perbankan di Indonesia. *AFRE (Accounting and Financial Review)*, 1(2), 62–70. <https://doi.org/10.26905/afr.v1i2.2279>

Hidayati, W., & Diyanty, V. (2018). Pengaruh Moderasi Koneksi Politik Terhadap Kepemilikan Keluarga dan Agresivitas Pajak. *Jurnal Akuntansi Dan Auditing Indionesia*, 22(1), 46–60.

Hijriani, A., Latifah, S., & Setyawan, S. (2014). Pengaruh Koneksi Politik, Dewan Komisaris dan Karakteristik Perusahaan terhadap Penghindaran Pajak (Perusahaan BUMN Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia). *Jurnal Reviu Akuntansi Dan Keuangan*, 4(1), 525–534.

Jensen, M. C., & Meckling, W. H. (1976). Theory of The Firm: Managerial Behavior, Agency Costs and Ownership Structure. *Journal of Financial Economics* 3, 305–360. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(76\)90026-X](https://doi.org/10.1016/0304-405X(76)90026-X)

Kamila, P. A., & Martani, D. (2016). Analisis Hubungan Agresivitas Pelaporan Keuangan dan Agresivitas Pajak. *Fakultas Ekonomi, Universitas Indonesia*.

Kim, C. (Francis), & Zhang, L. (2014). Corporate Political Connections and Tax Aggressiveness. *SSRN Electronic Journal*. <https://doi.org/10.2139/ssrn.2303836>

Kim, C., & Zhang, L. (2016). Corporate Political Connections and Tax Aggressiveness. *Contemporary Accounting Research*, 33(1), 78–114. <https://doi.org/10.1111/1911-3846.12150>

Lanis, R., & Richardson, G. (2012). Corporate social responsibility and tax aggressiveness: An empirical analysis. *Journal of Accounting and Public Policy*, 31(1), 86–108. <https://doi.org/10.1016/j.jaccpubpol.2011.10.006>

Lanis, R., & Richardson, G. (2013). Corporate social responsibility and tax

Almira Syifa Margandari, 2020

PENGARUH KONEKSI POLITIK, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP TAX AGGRESSIVENESS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

aggressiveness: A test of legitimacy theory. *Accounting, Auditing and Accountability Journal*, 26(1), 75–100.
<https://doi.org/10.1108/09513571311285621>

Lubis, I., Suryani, & Anggraeni, F. (2018). Pengaruh Kepemilikan Manajerial Dan Kebijakan Utang Terhadap Agresivitas Pajak Pada Perusahaan Manufaktur. *Jurnal Akuntansi Dan Keuangan*, 7(2), 2252–7141.

Mamduh, H. (2004). *Manajemen Keuangan*. Yogyakarta: BPFE.

Mardiasmo. (2018). *Perpajakan Edisi Terbaru 2018*. Yogyakarta: CV. Andi Offset.

Maulita, D., & Tania, I. (2018). Pengaruh Debt To Equity Ratio (Der), Debt To Asset Ratio (Dar), Dan Long Term Debt To Equity Ratio (Lder) Terhadap Profitabilitas. *Jurnal Akuntansi : Kajian Ilmiah Akuntansi (JAK)*, 5(2), 132.
<https://doi.org/10.30656/jak.v5i2.669>

Nugraheni, G. A., & Murtin, A. (2019). Pengaruh Kepemilikan Saham dan Leverage Terhadap Agresivitas Pajak Perusahaan. *Reviu Akuntansi Dan Bisnis Indonesia*, 3(1), 1–13. <https://doi.org/10.18196/rab.030132>

Nugroho, A. P. (2019). The Effect of Corporate Political Connections on Tax Aggressiveness: Evidence in Indonesia. *Journal of Applied Accounting and Taxation*, 4(2), 138–143. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3386433>

Nugroho, S. A., & Firmansyah, A. (2018). Pengaruh Financial Distress, Real Earnings Management Dan Corporate Governance Terhadap Tax Aggressiveness. *Journal of Applied Business Administration*, 1(2), 163–182.
<https://doi.org/10.30871/jaba.v1i2.616>

Pranoto, B. A., & Widagdo, A. K. (2015). Pengaruh Koneksi Politik Dan Corporate Governance Terhadap Tax Aggressiveness. *Syariah Paper Accounting FEB UMS*, 1(3), 472–486.

Prasetyo, I., & Pramuka, B. A. (2018). Pengaruh Kepemilikan Institusional, Kepemilikan Manajerial dan Proporsi Dewan Komisaris Independen terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Ekonomi, Bisnis, Dan Akuntansi (JEBA)*, 20(2).

Almira Syifa Margandari, 2020

PENGARUH KONEKSI POLITIK, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP TAX AGGRESSIVENESS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu

- Prayogo, K. H., & Darsono. (2015). Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan. *Faktor-Faktor Yang Berpengaruh Terhadap Penghindaran Pajak Perusahaan*, 4(2), 156–167.
- Purwanti, S. M., & Sugiyarti, L. (2017). Pengaruh Intensitas Aset Tetap, Pertumbuhan Penjualan Dan Koneksi Politik Terhadap Tax Avoidance (Studi Kasus Pada Perusahaan Manufaktur Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia Tahun 2012–2016). *Jurnal Riset Akuntansi Dan Keuangan*, 5(3), 1625–1642. <https://doi.org/10.17509/jrak.v5i3.9225>
- Putri, V. R., & Putra, B. I. (2017). Pengaruh Leverage, Profitability, Ukuran Perusahaan Dan Proporsi Kepemilikan Institusional Terhadap Tax Avoidance. *Jurnal Manajemen Dayasaing*, 19(1), 1. <https://doi.org/10.23917/dayasaing.v19i1.5100>
- Rusydi, M. K. (2013). Pengaruh Ukuran Perusahaan terhadap Aggressive Tax Avoidance di Indonesia. *Jurnal Akuntansi Multiparadigma*, 4(2), 165–329. <https://doi.org/10.18202/jamal.2013.08.7200>
- Rusydi, M. K., & Martani, D. (2014). Pengaruh Struktur Kepemilikan Terhadap Aggressive Tax Avoidance. *Simposium Nasional Akuntansi XVII*, 24–27.
- Santoso, S. (2012). *Aplikasi SPSS pada Statistik Parametrik*. Jakarta: PT. Elex Media Komputindo.
- Sugiyono. (2017). *Metode Penelitian Bisnis* (3rd ed.). Bandung: Alfabeta.
- Sumodiningrat, G. (1994). *Ekonometrika Pengantar*. Yogyakarta: BPFE Yogyakarta.
- Supriyatini, & Apandi, R. N. N. (2019). Political Connection : Sebuah Pertimbangan Dalam Penentuan Tingkat Bunga. *Image : Jurnal Riset Manajemen*, 8(2), 87–96. <https://doi.org/10.17509/image.v7i2.20845>
- Wibowo, S. (2016). *Pengaruh Kepemilikan Manajerial, Kepemilikan Institusional, Kebijakan Deviden dan Kebijakan Hutang terhadap Nilai Perusahaan*. Universitas Airlangga.

Almira Syifa Margandari, 2020

PENGARUH KONEKSI POLITIK, KEPEMILIKAN MANAJERIAL, DAN KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP TAX AGGRESSIVENESS (STUDI EMPIRIS PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR SEKTOR INDUSTRI BARANG KONSUMSI DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE 2014-2018)

Universitas Pendidikan Indonesia | repository.upi.edu | perpustakaan.upi.edu